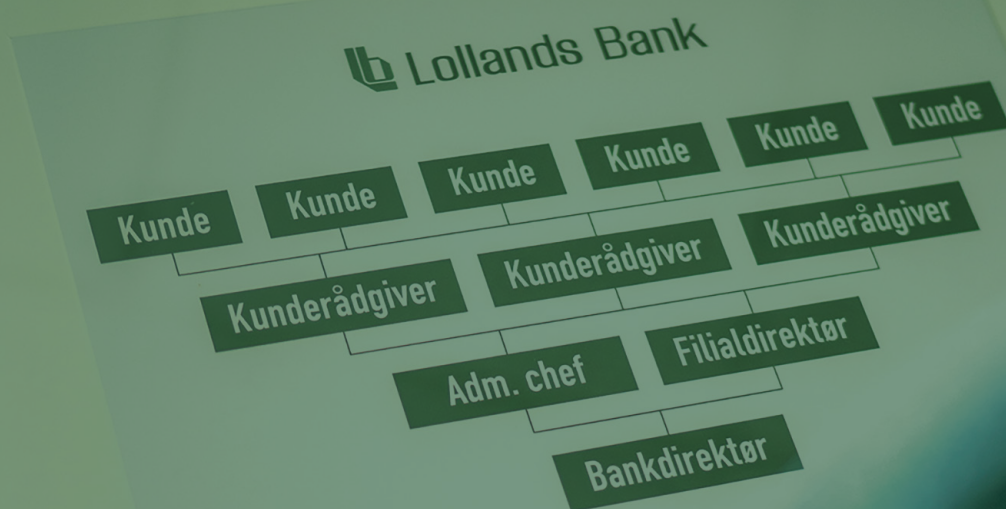


PERIODEMEDDELELSE

31. marts 2024



Det første kvartal af 2024 kort fortalt

Lollands Bank offentliggør et perioderegnskab, som udviser en basisindtjening på 21,4 mio. kr. mod sidste års 26,2 mio. kr.

Resultatet før skat udviser 33,8 mio. kr. mod 34,0 mio. kr. samme periode sidste år. Det opnåede resultat forrenter bankens egenkapital med 16,2 % pa. før skat, hvilket bankens bestyrelse finder meget tilfredsstillende. Såvel basisindtjening som resultat før skat er i overensstemmelse med de forventninger som fremgår af bankens budget for 2024.

De økonomiske hovedoverskrifter for det første kvartal af 2024 er:

Indtjening

- Bankens nettorente- og gebyrindtægter øges med 3,8 mio. kr. i forhold samme sidste periode sidste år.
- I forhold til samme periode sidste år er basisindtjeningen faldet med 4,8 mio. kr., og udgør nu 21,4 mio. kr., hvilket primært skyldes bankens reovering af hovedsædet (som tidligere udmeldt og budgetteret).
- Bankens nedskrivninger udgør efter 1. kvartal 2024 en samlet udgift på 0,2 mio. kr.
- Bankens samlede kursreguleringer er positive med 12,6 mio. kr. mod 4,3 mio. kr. i den tilsvarende periode i 2023.

Balance

- I løbet af det seneste år er bankens udlån øget med 313,9 mio. kr. og udgør 2.150,7 mio. kr. ved udgangen af 1. kvartal 2024. Herved opnår banken en udlånsvækst på 17,1 % i denne periode. I løbet af de tre første måneder af 2024 viser bankens udlån en vækst på 121,5 mio. kr.
- I løbet af det seneste år er bankens indlån, inklusiv indlånsproduktet indlån i puljeordninger, øget med 41,2 mio. kr. og udgør nu 4.070,0 mio. kr.
- Ved udgangen af 1. kvartal 2024 udgør bankens egenkapital 841,3 mio. kr.
- I maj måned 2024 refinansierer banken 55 mio. kr. supplerende kapital - som hidtil har været fastforrentet med 4,63 % til fremadrettet at være variabel rente - svarende til CIBOR 6 måneder + 4,25 % bps.

Kapital

- Kapitalprocenten udgør 27,3 % og kapitaloverdækningen udgør 7,7 %-point uden indregning af periodens overskud. Indregnes periodens overskud, således som det sker ved udgangen af regnskabsåret, vil kapitalprocenten udgøre 28,3 % og kapitaloverdækningen 8,7 %-point ved udgangen af dette kvartal.

Forretningsomfang

- Forretningsomfanget øges fortsat i banken og udgør 10,1 mia. kr. ved udgangen af 1. kvartal 2024. Banken oplever igen i de første måneder af 2024 en god tilgang af nye kunder.



1.000 kr. Hovedtal	Koncern 1/1-31/3 2024	Koncern 1/1-31/3 2023	Koncern Året 2023
Resultatopgørelse			
Netto rente- og gebyrindtægter	68.948	65.136	269.818
Andre driftsindtægter	313	314	1.174
I alt indtægter	69.261	65.450	270.992
Udgifter til personale og administration	47.328	38.926	155.242
Afskrivninger på materielle aktiver	245	115	945
Nedskrivninger på materielle aktiver	0	0	3.061
Andre driftsudgifter	269	193	785
Basisindtjening	21.419	26.216	110.959
Nedskrivninger på udlån mv.	176	-3.474	-1.834
Kursreguleringer	12.558	4.294	29.950
Resultat før skat	33.801	33.984	142.743
Skat	8.566	8.599	33.034
Resultat efter skat	25.235	25.385	109.709
Balance			
Udlån	2.150.704	1.836.803	2.029.236
Indlån	3.862.064	3.875.879	3.915.791
Indlån i puljeordninger	207.930	152.927	191.476
Efterstillet kapitalindskud	70.000	65.000	70.000
Egenkapital	841.275	746.652	831.005
Balance i alt	5.040.940	4.909.412	5.054.443
Ikke-balanceførte poster			
Garantier	610.273	820.076	663.717
Forretningsomfang	10.077.496	9.499.729	9.834.623
Nøgletal			
<i>Solvens og kapital:</i>			
Kapitalprocent	27,3%	25,8%	28,0%
Kernekapitalprocent	25,0%	23,5%	25,6%
Kapitalprocent uden anvendelse af IFRS 9 overgangsordning	27,3%	25,7%	28,0%
<i>Indtjening:</i>			
Egenkapitalforrentning før skat	4,0%	4,6%	18,3%
Egenkapitalforrentning efter skat	3,0%	3,4%	14,1%
Indtjening pr. omkostningskrone	1,70	1,95	1,90
<i>Likviditet:</i>			
LCR-procent	467%	497%	702%
<i>Nøgletal pr. aktie (kr. pr. aktie á 100 kr.)</i>			
Indre værdi	3.895	3.457	3.847
Børskurs ultimo	2.900	2.900	2.725
Børskurs/indre værdi	0,74	0,84	0,70
<i>Medarbejdere</i>			
Gennemsnitligt antal ansatte	119	109	111

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteten i Lollands Bank

Lollands Bank er en full-service bank for private og erhvervskunder i vores markedsområde dækkende Lolland, Falster, Møn og Sydsjælland.

Banken tilbyder almindelige bankforretninger i form af indlån, udlån, garantistillelser, handel med værdipapirer og valuta samt rådgivning til bankens kunder omkring pension, investering, bolighandel, forsikring og finansiering i al almindelighed. De kundeeksperderende filialer findes i Maribo, Nakskov, Nykøbing F. og Vordingborg. Bankens stabsfunktioner har til huse i såvel Nakskov som Vordingborg.

Banken aflægger koncernregnskab. Koncernregnskabet indeholder driften af moderselskabet Lollands Bank A/S samt datterselskabet Lollands Banks Ejendomme A/S. Alle figurer og tabeller i denne ledelsesberetning afspejler koncernen Lollands Bank A/S.

Basisindtjeningen falder i første kvartal af 2024

Bankens basisindtjening udgør 21,4 mio. kr. ved udgangen af 1. kvartal 2024, hvilket er 4,8 mio. kr. mindre end samme periode sidste år.

Sammendrag af resultatopgørelsen

<i>Mio. kr.</i>	1/1-31/3 2024	1/1-31/3 2023
Netto rente- og gebyrindtægter	68,9	65,1
Andre driftsindtægter	0,3	0,3
Udgifter til personale og administration	47,3	38,9
Afskrivninger	0,2	0,1
Andre driftsudgifter	0,3	0,2
Basisindtjening	21,4	26,2
Nedskrivninger på udlån	0,2	-3,5
Kursreguleringer	12,6	4,3
Resultat før skat	33,8	34,0
Skat	8,6	8,6
Periodens resultat	25,2	25,4

Tabel 1 sammendrag af resultatopgørelsen

Nettorenteindtægterne er øget med 9,2 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. Det seneste års mange renteændringer og et øget udlånsomfang har medført, at bankens renteindtægter fra udlån øges med 6,6 mio. kr. Renteudgifter til indlån øges med 3,5 mio. kr. Tilsvarende ses en øget indtjening på såvel bankens obligationsbeholdning som på indskuddet i Nationalbanken. Banken opnår efter 1. kvartal 2024 en samlet indtjening af overskudslikviditet (indeståender i Nationalbanken og rente af obligationer) på 20,2 mio. kr. mod sidste års indtægt på 14,0 mio. kr.

Udbytte af aktier er 3,3 mio. kr. lavere end samme periode sidste år grundet forskydning i udbetaling af udbytte fra sektorselskaber.

Bankens gebyrer og provisionsindtægter falder med 1,7 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. En lavere garantisaldo grundet bortfald af 6% garantier overfor Totalkredit og et lavere omfang af garantistillelser overfor bankens kunder medfører mindre garantiprovision. Samtidig falder indtægter fra låneformidling og fra kundernes handel med værdipapirer (herunder konvertering af realkreditlån) fortsat, omend ubetydeligt i forhold til det budgetlagte niveau.

Bankens udgifter til lønninger er øget med 3,8 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år. En styrkelse af organisationen - det gennemsnitlige antal medarbejdere er øget, kombineret med overenskomst-mæssige lønreguleringer i sommeren 2023 - er årsagen til de stigende udgifter til løn.

Øvrige administrationsudgifter (bortset fra løn) er øget med 4,6 mio. kr. i de første 3 måneder sammenholdt med samme periode sidste år. De væsentligste forskelle er:

- IT-udgifterne er i 2024 øget med 0,6 mio. kr. i forhold til samme periode sidste år.
- Samtidig er der afholdt 4,3 mio. kr. vedrørende renoveringen af bankens hovedsæde i Nakskov mod alene 0,9 mio. kr. i den tilsvarende periode i 2023. De afholdte udgifter er helt i overensstemmelse med de budgetterede.

Beskedne netto nyledskrivninger og hensættelser på eksponeringer

Der er ved udgangen af 1. kvartal 2024 udgiftsført 0,2 mio. kr. i nedskrivninger mod en indtægt på 3,5 mio. kr. i samme periode sidste år.

Bankens kunder har fortsat generelt en fornuftig økonomi med en god opsparing, trods den øgede økonomiske usikkerhed, genereret af stigende forbrugspriser og stigende renter. Derfor de beskedne udgifter til nedskrivninger og hensættelser i første kvartal af 2024.

De samlede reservationer til imødegåelse af tab på udlån og garantier og uudnyttede kreditter udgør i alt 167,2 mio. kr. pr. 31. marts 2024.

Af de 167,2 mio. kr. udgør 25,6 mio. kr. ledelsesmæssige skøn. De ledelsesmæssige skøn vedrører, i lighed med ved udgangen af 2023, den økonomiske usikkerhed i Europa og Danmark for bankens kunder. En usikkerhed, som endnu ikke kan aflæses i bankens nedskrivninger, og en usikkerhed der blandt andet dækker over udviklingen i flere nøgletal så som renter og konkurser, samtidig med at disse dog er bedre, end det har været forventet tidligere. Det er ledelsens vurdering, at de foretagne nedskrivninger er tilstrækkelige til at afdække den aktuelle risiko på de samlede eksponeringer.

Positive kursreguleringer

De samlede kursreguleringer er positive og udgør 12,6 mio. kr. ved udgangen af dette kvartal, mod 4,3 mio. kr. for samme periode, sidste år.

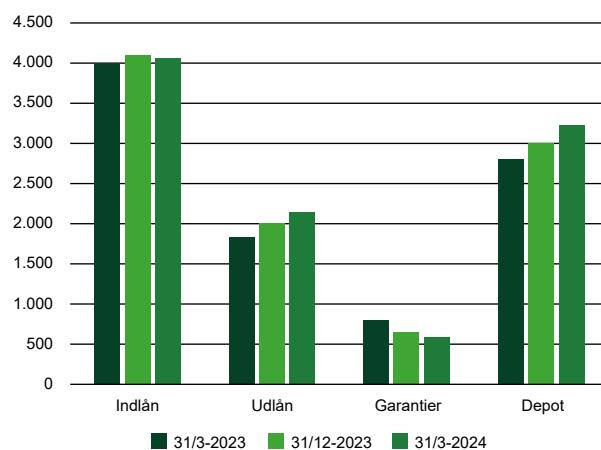
Bankens obligationsbeholdning udviser en positiv kursregulering på 3,1 mio. kr. Aktierne udviser samlet set en positiv kursregulering på 9,0 mio. kr.

Heraf vedrører 3,1 mio. kr. beholdningen af noterede aktier og 5,9 mio. kr. beholdningen af sektoraktier/unoterede aktier.

Forretningsomfanget er øget det seneste år

I figur 1 ses udviklingen i det samlede forretningsomfang med kunder. Forretningsomfanget udgøres af summen af indlån (inklusive indlån i puljer), udlån, garantier og kundedepoter.

Det samlede forretningsomfang udgør 10.077 mio. kr. ultimo 1. kvartal 2024, hvilket er en stigning på 578 mio. kr. i løbet af det seneste år.



Figur 1 Udviklingen i forretningsomfang

Udlån er øget med 314 mio. kr. det seneste år, svarende til en stigning på 17,1 %.

I løbet af det seneste år er indlånet (inklusive indlån i puljer) øget med 41 mio. kr. svarende til en stigning på 1,0 %.



Bankens garantier er faldet med 210 mio. kr. gennem det seneste år.

Kundernes depotværdier er øget med 433 mio. kr. i løbet af det seneste år.

Likviditeten er solid

Ved udgangen af 1. kvartal 2024 overstiger indlånet, eks-klusive puljer, udlånet med 1.711 mio. kr. Det store indlånsoverskud er primært anbragt i obligationer samt i Nationalbanken.

Likviditetsmæssigt skal banken overholde det internationale LCR-krav på 100 %. Banken har pr. 31. marts 2024 opgjort LCR-procenten til 467, og har derfor en solid overdækning i forhold til det gældende lovkra. Bankens NSFR-procent udgør 169 mod lovgivningens krav om 100 procent.

Kapitalforhold og solvensoverdækning er tilfredsstillende

Kapitalprocenten er opgjort til 27,3. Kapitalprocenten overstiger det samlede kapitalkrav inklusive buffere (beregnet til 19,6 %) med 7,7 %-point. Kapitalprocenten er opgjort uden tillæg af periodens resultat efter skat.

Indregnes resultatet efter skat (således som det sker ved årsultimo), vil kapitalprocenten øges til 28,3. Herved vil overdækningen alt andet lige udgøre 8,7 %-point.

Banken har en målsætning om at have en kapitaloverdækning på mindst 4 %-point.

	Mio. kr.	%
Kapitalgrundlag 31. marts 2024	753	27,3%
Kapitalbehov	278	10,1%
Overdækning før bufferkrav	475	17,2%
Kapitalbevaringsbuffer	69	2,5%
Konjunkturudligningsbuffer	69	2,5%
NEP-tillæg	124	4,5%
Overdækning efter bufferkrav	213	7,7%

Tabel 2 Kapital og overdækning

Det Systemiske Risikoråd har henstillet til regeringen at der bør indføres en systemisk kapitalbuffer på kreditinstitutternes eksponeringer til ejendoms-selskaber. Regeringen har meddelt at den agter at følge henstillingen, så institutterne skal reservere ekstra kapital på deres lån til ejendomsselskaber. Det forventes, at det nye kapitalkrav træder i kraft med virkning fra 30. juni 2024. Et foreløbigt estimat viser, at bankens buffer vil udgøre 0,95 % ud fra det kendte forslag omkring beregning af denne buffer.

Tilsynsdiamanten overholdes

Tilsynsdiamanten består af 4 pejlemærker, som Finanstilsynet anbefaler, at alle pengeinstitutter holder sig indenfor. De 4 pejlemærker er:

- Summen af de 20 største eksponeringer må ikke overskride 175 % af kapitalgrundlaget.
- Udlånsvæksten skal være mindre end 20 % år til år.
- Ejendomseksponeringen skal være mindre end 25 % af de samlede udlån og garantier.
- Likviditetsoverdækningen opgjort som en 90 dages stresstest skal være større end 100 %.

Af tabel 3 fremgår bankens opgørelse pr. 31. marts 2024 – og de anførte værdier er sammenholdt med de tilsvarende værdier opgjort ultimo 2023. Af tabellen fremgår det, at banken opfylder alle de fastsatte pejlemærker.

		31. marts Krav 2024	Året 2023
Sum af de 20 største eksponeringer	< 175 %	88,6%	83,2%
Udlånsvækst p.a.	< 20 %	17,1%	11,5%
Ejendomseksponering	< 25 %	15,6%	14,1%
Likviditetsoverdækning	> 100 %	516,0%	694,0%

Tabel 3 Tilsynsdiamanten

Aktionærerne

Banken har 2 aktionærer, som hver især besidder mere end 10 % af aktiekapitalen ved udgangen af 1. kvartal 2024:

- Sparekassen Sjælland Fyn A/S, Isefjord Alle 5, 4300 Holbæk ejer 269.285 stk. aktier svarende til 24,93 % af bankens aktiekapital.
- AHJ A/S, Amerikakajen 1, 4220 Korsør ejer 109.200 stk. aktier svarende til 10,11 % af bankens aktiekapital.

Ingen væsentlige transaktioner med nærtstående parter

Der har ikke i perioden været større transaktioner mellem banken og dennes nærtstående parter.

Begivenheder efter statusdagen

Der har ikke efter regnskabstidspunktet været begivenheder, med væsentlig betydning for periodemeddelelsen.

Forventninger til resten af 2024

På baggrund af bankens udvikling og resultat for de første kvartal af 2024 samt forventningerne til de kommende 3 kvartaler, fastholdes forventningerne om en basisindtjening i niveauet 75-95 mio. kr. Resultatet før skat fastholdes ligeledes i niveauet 80-100 mio. kr. således som udmeldt medio december 2023.

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret, og følger dermed den beskrevne regnskabspraksis, som fremgår af årsrapporten for 2023.

Periodemeddelelsen er ikke revideret, og der er ikke udført review af denne meddelelse.



1.000 kr.	Koncern 1/1-31/3 2024	Koncern 1/1-31/3 2023	Koncern Året 2023
Resultatopgørelse			
Renteindtægter - centralbanker og kreditinstitutter	7.016	3.852	25.510
Renteindtægter - effektiv rentes metode	35.676	29.065	134.092
Renteindtægter obligationer	13.197	10.141	48.675
Øvrige renteindtægter	-18	55	186
Renteudgifter centralbanker, institutter og obligationer	0	0	7
Renteudgifter - indlån	5.714	2.214	14.315
Renteudgifter - efterstillede kapitalindskud	859	752	3.328
Øvrige renteudgifter	7	1	2
Netto renteindtægter	49.291	40.146	190.811
Udbytte af aktier mv.	339	3.686	4.802
Gebyrer og provisionsindtægter	21.763	23.465	83.591
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter	2.445	2.161	9.386
Netto rente- og gebyrindtægter	68.948	65.136	269.818
Kursreguleringer	12.558	4.294	29.950
Andre driftsindtægter	313	314	1.174
Udgifter til personale og administration	47.328	38.926	155.242
Afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	245	115	945
Nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver	0	0	3.061
Andre driftsudgifter	269	193	785
Nedskrivninger på udlån mv.	176	-3.474	-1.834
Resultat før skat	33.801	33.984	142.743
Skat	8.566	8.599	33.034
Resultat efter skat	25.235	25.385	109.709
Totalindkomstopgørelse			
Periodens resultat	25.235	25.385	109.709
Anden totalindkomst	0	0	38
Skat af anden totalindkomst	0	0	-10
Totalindkomst i alt	25.235	25.385	109.737



<i>1.000 kr.</i>	Koncern 31/3 - 2024	Koncern 31/3 - 2023	Koncern 31/12 - 2023
Balance			
Aktiver			
Kassebeholdning og anfordringstilgodehavender hos centralbanker mv.	511.827	644.622	757.605
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	26.592	31.069	28.340
Udlån til amortiseret kostpris	2.150.704	1.836.803	2.029.236
Obligationer til dagsværdi	1.797.466	1.889.790	1.688.714
Aktier mv.	219.719	214.374	226.769
Aktiver i puljeordninger	207.930	152.927	191.476
Grunde og bygninger i alt	34.043	38.328	33.197
Investeringsejendomme	1.582	4.388	1.852
Domicilejendomme	32.461	33.940	31.615
Øvrige materielle aktiver	3.157	2.377	2.208
Aktuelle skatteaktiver	0	0	1.877
Udsudte skatteaktiver	3.474	5.004	3.083
Andre aktiver	82.376	91.140	88.174
Periodeafgrænsningsposter	3.652	2.978	3.764
Aktiver i alt	5.040.940	4.909.412	5.054.443
Passiver			
Gæld			
Gæld til kreditinstitutter og centralbanker	415	44	0
Indlån og anden gæld	3.862.064	3.875.879	3.915.791
Indlån i puljeordninger	207.930	152.927	191.476
Aktuelle skattepassiver	633	3.243	0
Andre passiver	38.759	42.942	26.211
Periodeafgrænsningsposter	11	2	10
Gæld i alt	4.109.812	4.075.037	4.133.488
Forpligtelser			
Hensættelser til jubilæumsgratiale	978	1.061	978
Hensættelser til tab på garantier mv.	18.875	21.662	18.972
Hensættelser til forpligtelser i alt	19.853	22.723	19.950
Efterstillede kapitalindskud	70.000	65.000	70.000
Egenkapital			
Aktiekapital	21.600	21.600	21.600
Opskrivningshenlæggelser	0	1.347	1.375
Overført overskud	819.675	723.705	791.830
Foreslået udbytte	0	0	16.200
Egenkapital i alt	841.275	746.652	831.005
Passiver i alt	5.040.940	4.909.412	5.054.443

Oplysninger om Lollands Bank

Lollands Bank A/S
Nybrogade 3
4900 Nakskov
CVR-nr.: 36 68 48 28

Telefon: 54 92 11 33

www.lollandsbank.dk
Mail: kontakt@lobk.dk

Bestyrelse

Bestyrelsesformand Lars Møller Andersen
Næstformand Jakob Mikkelsen
Bestyrelsesmedlem Jeanne Kruse
Bestyrelsesmedlem Mette Suhr Stoffregen
Bestyrelsesmedlem Kim Pajor
Bestyrelsesmedlem Lise Bennike
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Thomas Søndergaard
Medarbejdervalgt bestyrelsesmedlem Michael Pedersen

Direktion

Bankdirektør Allan Aaskov

Revisionsudvalg

Revisionsudvalget udgøres af Jakob Mikkelsen (formand) samt Lars Møller Andersen og Michael Pedersen.

Aflønningsudvalg

Aflønningsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse.

Nomineringsudvalg

Nomineringsudvalget udgøres af den samlede bestyrelse.

Risikoudvalg

Risikoudvalget udgøres af Jakob Mikkelsen (formand) samt Lars Møller Andersen og Michael Pedersen.

Revisor

EY Godkendt Revisionspartnerselskab